



ANIMA HOLDING S.A.

Companhia de Capital Autorizado - CNPJ/MF nº 09.288.252/0001-32

Código ISIN das Ações: BRANIMACNOR6 //

Código de Negociação das Ações na B3 S.A. - BRASIL, Bolsa, BALCÃO: "ANIM3"

FATO RELEVANTE

ANIMA EDUCAÇÃO CONCLUI TRANSAÇÃO COM REDE DE ENSINO UNIFG

A **ANIMA HOLDING S.A.** ("Anima Educação"), em atendimento ao disposto na Instrução CVM nº 358, de 3/1/2002, conforme alterada, comunica a seus acionistas e ao mercado em geral, que assinou, nesta data, um INSTRUMENTO PARTICULAR DE AQUISIÇÃO DE PARTICIPAÇÕES SOCIETÁRIAS, OPÇÃO DE COMPRA E OUTRAS AVENÇAS ("Contrato"), por meio do qual sua subsidiária integral INSEGNARE EDUCACIONAL S.A ("INSEGNARE") celebrou negócio jurídico ("Transação") com todos os sócios do CENTRO DE EDUCAÇÃO SUPERIOR DE GUANAMBI S.A. ("Sociedade") que resultará na aquisição do controle da Sociedade, detentora dos direitos de manutenção do Centro Universitário FG ("UniFG"), bem como na outorga de opção de compra futura da participação minoritária que ainda restará aos alienantes.

Sobre UniFG

O UniFG está localizado na cidade de Guanambi, na Bahia, e representa um projeto que leva educação de qualidade para toda a região do Médio São Francisco e para cidades do Sudoeste, Oeste da Bahia e Norte de Minas Gerais. Fundada em 2002, com atividades iniciadas em 2003, o UniFG desenvolve o ensino, pesquisa e extensão por meio de 25 cursos de Graduação - em áreas do conhecimento como Saúde, em especial Medicina, com 50 vagas anuais autorizadas na sede e um novo curso em fase de aprovação na cidade de Brumado, também com 50 vagas anuais, além dos cursos de Direito e Engenharia, e de Pós-Graduação, incluindo um Mestrado em Direito (o 1º no interior do Norte e Nordeste do País).

Vale destacar que a UniFG está situada em uma localidade que se tornou um polo universitário no Nordeste do País, que reúne instituições particulares e públicas de ensino, de nível técnico e superior. A partir de sua fundação no início dos anos 2000, o Centro Universitário é uma referência e catalisador do processo de crescimento do interior do sertão nordestino.

Dono de conceito institucional máximo (nota 5) no MEC, o Centro Universitário conta atualmente com cerca de 500 colaboradores e docentes, e é responsável pela formação de 3.800 universitários, que estudam em um campus-sede na entrada de Guanambi, dos quais 220 cursando graduação em Medicina, recebendo estudantes não apenas do município, como também de diversos outros situados na Bahia e no Norte de Minas Gerais, além de diversas outras partes do Brasil.

Estrutura da Transação

O Contrato firmado prevê, em síntese:

I- A aquisição pela INSEGNARE, na data do fechamento da transação, de 50,01% do capital social da Sociedade pelo valor de R\$57,5 Milhões, sendo

- (i) R\$ 20,0 Milhões já devidamente quitados;
- (ii) R\$ 26,0 Milhões em 10 (dez) dias úteis contados da data em que a AGE da Ânima Educação ratificar, na forma do art. 256, § 1º da Lei de S.A., a aquisição do controle; e
- (iii) R\$11,5 Milhões em 10 dias úteis após a apresentação, pelos vendedores, do balanço auditado do mês de junho de 2020;

II- A aquisição pela INSEGNARE, na data do fechamento da transação, de 4,99% do capital social da Sociedade adquirida, mediante o aporte de R\$14,0 Milhões na Sociedade, a título de aumento de capital/ágio, recursos que serão utilizados para pagar dividendos pretéritos devidos aos sócios-vendedores;

III- A outorga, pelos vendedores à INSEGNARE, de uma opção de compra da participação correspondente aos 45% restantes, válida por até 60 meses, que poderá ser quitada em dinheiro ou por via de incorporação de ações da Sociedade (art. 252 da Lei de S.A.), a critério da ÂNIMA, em valor a ser apurado com base no EBITDA para os últimos 12 meses findos na última divulgação de resultados à data em que for exercida a opção de compra;

A Transação também prevê um pagamento de até R\$44,0 Milhões, a título de *earn-out* relativo aos 55% da participação adquirida, caso haja atingimento de metas e resultados futuros.

Além da Aquisição, é objeto da transação a locação de longo prazo dos imóveis que servem de *campi* para a UniFG.

Os vendedores serão responsáveis por quaisquer ônus, dívidas e contingências cujo fato gerador seja anterior à data de fechamento da transação.

Para mais informações sobre a UniFG e o racional da Transação, a apresentação ao mercado pode ser acessada [clikando aqui](#).

A Transação não está sujeita à aprovação pelo Conselho Administrativo de Defesa Econômica – CADE, seguirá todas as condições usuais para operações similares e será implementada em etapas, passando, no entanto, a ter eficácia na data de publicação desse fato relevante: 01 de julho de 2020.

Direito de Retirada

Nos termos do artigo 256, inciso I, combinado com o parágrafo único, letra a, do artigo 247, ambos da Lei 6.404/76, conforme alterada, a Transação noticiada é relevante, pelo que, o contrato, acompanhado de laudo de avaliação, será submetido à ratificação da assembleia de acionistas, em atendimento ao disposto no § 1º do mesmo artigo 256, do mencionado diploma legal.

Outrossim, considerando o disposto no parágrafo segundo, do artigo 256, da Lei 6.404/76, conforme alterada, tendo em vista que o valor da Transação ultrapassa uma vez e meia o maior dos três valores de que trata o inciso II, do caput do mencionado artigo 256, o acionista dissidente da deliberação da assembleia que ratificar a Transação terá o direito de retirar-se da Companhia,

mediante reembolso do valor de suas ações.

Nos termos dos §§ 1º e 2º do art. 252 da Lei 6.404/76, se a Companhia aprovar a operação os acionistas não terão direito de preferência para subscrever o aumento de capital, mas os dissidentes poderão retirar-se da companhia, observado o disposto no art. 137, II, mediante o reembolso do valor de suas ações, nos termos do art. 230 do mencionado diploma legal.

Neste sentido, cumpre esclarecer que:

- conforme disposto no parágrafo primeiro, do artigo 137, da Lei 6.404/76, conforme alterada, o acionista dissidente da deliberação da assembleia poderá exercer o direito de retirada, mediante o reembolso do valor das ações de que, comprovadamente, era titular na data de divulgação deste fato relevante. Assim, no caso concreto, poderão exercer o direito de reembolso os acionistas inscritos nos registros da Companhia em 1/7/2020;
- o valor do reembolso, nos termos do parágrafo primeiro, do artigo 45, da Lei 6.404/76, conforme alterada, e considerando que o Estatuto Social da Companhia não prevê de outra forma, será igual ao valor de patrimônio líquido constante do último balanço aprovado pela assembleia geral em 29/04/2020. Assim, o patrimônio líquido que servirá de base para o reembolso das ações deverá ser aquele do balanço de 31/12/2019, que é de R\$ 690.435 mil. Dividindo-se o patrimônio líquido de 31/12/2019 pelas 111.122.935 ações da Companhia, teremos um valor de reembolso, por ação, de R\$ 6,22 (seis reais e vinte e dois centavos);
- como a deliberação da assembleia geral ocorrerá mais de 60 (sessenta) dias depois da data do último balanço aprovado, será facultado ao acionista dissidente pedir, juntamente com o reembolso, levantamento de balanço especial, nos termos do parágrafo segundo, do artigo 45 da Lei 6.404/76, conforme alterada;
- em atendimento ao previsto no inciso IV, do artigo 137, da Lei 6.404/76, conforme alterada, o reembolso da ação deve ser reclamado à Companhia no prazo de 30 (trinta) dias contado da publicação da ata da assembleia geral que ratificar a Transação. Assim, após publicada a ata da assembleia geral que ratificar a Transação noticiada, os acionistas dissidentes deverão, no prazo de 30 (trinta) dias, notificar a Companhia reclamando seu reembolso, indicando quantidade de ações de sua titularidade no dia 1/7/2020. Recebida referida notificação, a Companhia pagará o reembolso em até 72 (setenta e duas horas) contadas do final do prazo de 30 (trinta) dias.

A **Companhia** manterá o mercado informado acerca da evolução das matérias tratadas no presente fato relevante.

Por fim, ciente da responsabilidade em dar sequência ao legado de uma das mais conceituadas e respeitadas instituições de ensino superior da região do semiárido do Nordeste, a **Anima Educação** reitera seu compromisso em oferecer educação de mais alta qualidade em conjunto com toda comunidade da UniFG, acreditando ser este mais um importante passo no propósito de *Transformar o País pela Educação*.



A **Anima Educação** realizará um Webinar conforme horário indicado abaixo e está à disposição para eventuais esclarecimentos ou sugestões através do Departamento de Relações com Investidores:
Email: ri@animaeducacao.com.br

**Webinar
2 de julho de 2020**

Português com tradução simultânea
9h00 (horário de Brasília) | 8h00 (NY)
Link via zoom
<https://animaeducacao.zoom.us/j/95921606173?pwd=TWdDS0NOYk41NXU3RGhyamU3WjQrZz09>
Webcast em inglês:
<http://cast.comunique-se.com.br/Anima/FR0207EN>

São Paulo, 1º de julho de 2020.

Marina Oehling Gelman
Diretora de Relações com Investidores

Marcelo Battistella Bueno
Diretor Presidente



Publicly-Held Company – Corporate Taxpayer’s ID (CNPJ/MF) 09.288.252/0001-32

ISIN CODE: BRANIMACNOR6

CODE FOR TRADING ON B3 S.A. - BRASIL, BOLSA, BALCÃO: “ANIM3”

MATERIAL FACT

ÂNIMA EDUCAÇÃO COMPLETED A TRANSACTION WITH UNIFG

ANIMA HOLDING S.A. (“Anima Educação”), pursuant to Instruction 358 issued by the Brazilian Securities and Exchange Commission (“CVM”) on January 3, 2002, as amended, hereby informs its shareholders and the market in general that it has signed on this date, a QUOTA PURCHASE AGREEMENT AND OTHER COVENANTS (“Agreement”), through which its wholly-owned subsidiary INSEGNARE EDUCACIONAL S.A (“INSEGNARE”) entered into a legal transaction (“Transaction”) with all the shareholders of the CENTRO DE EDUCAÇÃO SUPERIOR DE GUANAMBI S.A. (“Company”) which will result in the acquisition of the control of the Company, Sponsor of Centro Universitário FG (“UniFG”), as well as the granting of a future purchase option of the remaining shares that will still be held by the sellers.

About UniFG

UniFG is located in the city of Guanambi, in Bahia, and represents a project that brings quality education to the entire region of “Médio São Francisco” and to the cities in the Southwest and West Bahia and North of Minas Gerais. Founded in 2002, with activities started in 2003, UniFG develops teaching, research and extension through 25 undergraduate programs – in areas of knowledge such as Health, especially Medicine, with 50 annual seats authorized and a new program in approval process in the city of Brumado, also with 50 annual seats, in addition to Law and Engineering programs and graduate programs, including Masters in Law (the 1st of the North and Northeast of the country).

UniFG is located in a region that has become a university cluster in the Northeast of the country, which brings together private and public education institutions, at technical and higher levels. Since its foundation in the early 2000s, the Centro Universitário FG is a reference with an important role for the growth process of the interior of the hinterland Northeastern.

With a maximum MEC concept (5), the Centro Universitário currently has about 500 employees and teachers, and is responsible for the education of 3,800 students, at a headquarters campus at the entrance to Guanambi, of which 220 are attending Medicine program, receiving students not only from the municipality, but also from several other locations in Bahia and in the North of Minas Gerais, in addition to several other parts of Brazil.

Transaction Structure

The Agreement provides for, in summary:



I- The acquisition by INSEGNARE, on the closing date of the transaction, of 50.01% of the Company's share capital for the amount of R\$57.5 million, of which:

- (iv) R\$20.0 million already paid;
- (v) R\$26.0 million in 10 (ten) business days from the date that Ânima Educação shareholders' meeting ratifies the acquisition (as per art. 256, paragraph 1 LSA);
- (vi) R\$11,5 million in 10 business days after the sellers present the audited balance sheet for the month of June 2020;

II- The acquisition by INSEGNARE, on the closing date of the transaction, of 4.99% of the shares of the acquired Company, through an investment of R\$14.0 million in the Company, as a capital increase/goodwill, which will be used to pay former dividends owed to the selling partners;

III- The granting, by the sellers to INSEGNARE, of an option to purchase the participation corresponding to the remaining 45% valid for up to 60 months, which may be paid in cash or through the incorporation of shares of the Company (art. 252 of the Law of SA), at ÂNIMA's discretion, in an amount to be determined based on EBITDA for the last 12 months ended in the last earnings release at the date the call option is exercised;

The Transaction also consider a payment of up to R\$ 44.0 million, as an earn-out related to the 55% of the acquired stake, in case of reaching goals and future results.

In addition to the acquisition, a long-term lease of all properties that serve as the campus for UniFG is also object of the Transaction.

Sellers will be responsible for any liens, debts and liabilities that occurs prior to the closing date of the transaction.

For more information about UniFG and the rationale of the transaction please find the presentation to the market by [clicking here](#).

The Transaction is not subject to approval by the Administrative Council for Economic Defense (CADE) and will follow all the usual conditions for similar operations and will be implemented in stages, becoming, however, effective on the date of publication of this material fact: July 1, 2020.

Right of Withdrawal

According to article 256, item I, combined with the sole paragraph, letter a, of article 247, both of Law 6,404 / 76, as amended, the notified Transaction is relevant, therefore, the contract, accompanied by an appraisal report, shall be subject to ratification by the shareholders' meeting, in compliance with the first paragraph of the same article 256 of the referred law.

In addition, considering the paragraph 2, article 256, of Law 6,404/76, as amended, given that the value of the Transaction exceeds one and a half times the largest of the three values mentioned in item II, of *caput* in article 256, the dissenting shareholder of the resolution of the meeting that ratifies the Transaction shall have the right to withdraw from the Company, upon reimbursement of the value of its shares.

Under the terms of §§1 and 2 of art. 252 of Law 6,404/76, if the Company approves the transaction, shareholders will not have preemptive rights to subscribe the capital increase, but dissenters may withdraw from the company, subject to the provisions of art. 137, II, upon reimbursement of the value of its shares, pursuant to art. 230 of the aforementioned legal diploma.

In this regard, it should be clarified that:

- As provided in the first paragraph of Article 137 of Law 6,404/76, as amended, the dissenting shareholder of the resolution of the meeting may exercise the right of withdrawal, upon reimbursement of the value of the shares he was evidently held on the date disclosure of this material fact. Thus, in the specific case, the shareholders entitled to reimbursement may exercise their right to reimbursement on the date of communication of the material fact (July 1st, 2020);
- The reimbursement amount, pursuant to the first paragraph, of article 45, of Law 6,404/76, as amended, and considering that the Company's By-Laws do not otherwise provide, will be equal to the shareholders' equity value of the last balance sheet approved by the general meeting on 04/29/2020. Thus, the shareholders' equity that will serve as the basis for the redemption of the shares shall be that of the balance sheet of 12/31/2019, which is R\$ 690,435 thousand. Dividing the shareholders' equity of 12/31/2019 by 111,122,935 shares of the Company, we will have a redemption value, per share, of R\$ 6.22 (six reais and twenty-two cents);
- Since the resolution of the general meeting will take place more than 60 (sixty) days after the date of the last approved balance sheet, the dissenting shareholder may request, together with the reimbursement, the drawing up of a special balance sheet, pursuant to the second paragraph of article 45 of Law 6,404 / 76, as amended;
- In compliance with the provisions of item IV, article 137, of Law 6,404/76, as amended, the reimbursement of the action must be claimed to the Company within thirty (30) days from the publication of the minutes of the general meeting that ratifies the Transaction. Accordingly, after the minutes of the Shareholders' Meeting ratifying the notified Transaction are published, the dissenting shareholders shall, within 30 (thirty) days, notify the Company claiming their reimbursement, indicating the number of shares held by them on July, 1st, 2020. Upon receipt of such notification, the Company will pay the reimbursement within 72 (seventy-two hours) from the end of the 30 (thirty) day period.

Anima Educação will keep the market informed of developments in the matters dealt with in this material fact.



Finally, aware of its responsibility to continue the legacy of one of Brazil's most traditional and respected higher education institutions of the semi-arid region of the Northeast, **Ânima Educação** reiterates its commitment to providing higher quality education together with the entire UniFG community, believing that it is another important step in the purpose of *Transforming the Country through Education*.

Ânima Educação will host a Webinar as scheduled below and is available for any clarifications or suggestions through the Investor Relations Department

Phone: + 55 11 4302-2611 - Fax: +55 11 4302-2680

mail: ri@animaeducacao.com.br

**Webinar
July 2, 2020**

Portuguese with simultaneous translation to English

8h00 (NY) | 9am (Brasília)

Link via zoom

<https://animaeducacao.zoom.us/j/95921606173?pwd=TWdDS0NOYk41NXU3RGhyamU3WjQrZz09>

Webcast in english:

<http://cast.comunique-se.com.br/Anima/FR0207EN>

São Paulo, July 1, 2020.

Marina Oehling Gelman
IRO

Marcelo Battistella Bueno
CEO

ănima

